

FEDERAL ISSUES BULLETIN



CONNECTICUT CONFERENCE OF MUNICIPALITIES

900 CHAPEL STREET, 9th FLOOR, NEW HAVEN, CT 06510-2807 PHONE (203) 498-3000 • FAX (203) 562-6314

www.ccm-ct.org: Your source for local government management information on the Web

February 1, 2006, No. 06-02

Federal Earned Income Credit

Notifying Your Community of Tax Benefit to Low-Income Workers

This is the second in a series of bulletins informing CCM members of the benefits of the federal Earned Income Tax Credit (EITC) Program. For a copy of the first bulletin, please visit www.ccm-ct.org or call Ron Thomas at (203) 498-3000.

Background

The EITC is a refundable federal tax credit for working individuals and families who have earned income under \$37,263 (2005 return). It reduces the amount of tax owed by such people, and it may result in them receiving a tax refund.

The EITC is an economic development tool, not just for people but also for local economies. For example, the **credit brought an estimated \$264 million into the Connecticut economy in 2004** (via 163,678 families who received the EITC). That money was spent in neighborhood stores and deposited at local banks, recirculating it throughout the region's economy.

Enclosed is additional information on the EITC to share with your community:

- *EITC Flyer* (in English and Spanish) which could be recopied and made available to various municipal department heads, local chambers of commerce, local media, community groups, and constituents; and
- *EITC envelope stuffer* – may be included with employee paychecks, public assistance checks, bills and other mailings.

Getting the Word Out

You can spread the word about this important program, and CCM can help. We urge you to consider undertaking the following activities:

- **Publicize the sites in your community where residents may receive free assistance in filling out return forms.** CCM and the Connecticut Association for Human Services (CAHS, a statewide nonprofit organization working to end poverty, strengthen families, and reconnect communities through advocacy, outreach, and education) can provide you with a list of such places;

- over -

This bulletin has been sent to all CCM-member mayors, first selectmen, town/city managers, and local legislators.

- **Create a one-stop center** where residents can have their taxes prepared. CCM and CAHS can provide you with assistance on this;
- **If you host a cable access program, highlight the EITC on your show.** CCM and CAHS can provide speakers, suggested questions and a recommended format for such program;
- **Focus on the EITC at a council or community meeting.** CCM can provide speakers, as well as material to distribute during such meeting;
- **Include an EITC envelope stuffer in paychecks, public assistance checks, bills and other mailings;** and
- **Pen an article on the EITC in your local newspaper or newsletter.** CCM can provide you with assistance on this.

Other Resources

NLC's Earned Income Tax Credit Toolkit

The National League of Cities' (NLC) publication, "Maximizing the Earned Income Tax Credit in Your Community," assists municipalities in devising ways to promote the federal Earned Income Tax Credit (EITC). The toolkit may be downloaded at www.nlc.org/nlctoolkit/html/EITCToolkit.pdf.

Free Tax Assistance

Free tax preparation for low-income workers is available through Volunteer Income Tax Assistance (VITA), a program sponsored by the Internal Revenue Service (IRS). For more information on Connecticut's VITA program, call Jodonna Powell, IRS' Connecticut Territory Manager, at 860-756-4660 (Jodonna.G.Powell@irs.gov).

###

For more information on the EITC, call Jodonna Powell of the IRS; Jim Horan, Executive Director of the Connecticut Association for Human Services (CAHS) at 860-951-2212 (jhoran@cahs.org); or Ron Thomas, CCM Manager of State and Federal Relations, at 203-498-3000 (rthomas@ccm-ct.org).

Enclosures (4)

Make Tax Time Pay —for You!

There are Tax Benefits for People Who Work:
Earned Income Credit
and Child Tax Credit



For information about how you can get these tax credits and free help filing your taxes, call the IRS at 1-800-829-1040.

Claim Your Earned Income Credit

Get more from your regular paycheck! The Earned Income Credit (EIC) is a special tax benefit for people who work full- or part-time. If you qualify, you'll owe less in taxes and you may get cash back. Even if you don't owe income tax you can get the credit. But, you must file a federal tax return.

Who can get the Earned Income Credit?

- Workers who were raising children in their homes and who earned less than \$35,263* in 2005 can receive an EIC up to \$4,400. (Workers raising one child who earned less than \$31,030* can receive an EIC up to \$2,662.) File Form 1040 or 1040A, and attach Schedule EIC.
- Workers between ages 25 and 64, who were not raising children in their homes, and who earned less than \$11,750* in 2005 can receive an EIC up to \$399. File any tax form.

The EIC Advance Payment option allows some workers who are raising children to get part of their EIC in their paychecks throughout the year and part in a check from the IRS after they file their tax return. A worker can get up to \$60 *extra in each bi-weekly paycheck*. To get EIC Advance Payments, eligible workers give a Form W-5 to their employer. You can get the W-5 from your employer, or by calling the IRS at 1-800-TAX-FORM.

Tax time can pay you even more — claim your CTC refund! Many families who earned more than \$11,000 and were raising children in their homes may qualify for the Child Tax Credit (CTC) refund worth up to \$1,000 for each qualifying child under age 17. See the instructions for Form 1040 or 1040A and attach Form 8812. *Note: Some non-custodial parents may be able to claim the CTC.*

*If you are married, the income limit is \$2,000 higher than this amount. Many married workers will get a larger EIC.

¡Haga que los impuestos le paguen—a usted!

Existen beneficios para personas que trabajan:
Ingreso Ganado y Crédito de Impuesto Infantil.



Para información sobre cómo puede obtener estos créditos de impuestos y ayuda gratuita para la declaración de sus impuestos, llame al IRS al 1-800-829-1040.

Reclame su Reembolso de Ingreso Ganado

¡Sáquele provecho a su cheque de pago regular! El Reembolso de Ingreso Ganado (EIC) es un beneficio especial de impuestos para personas que trabajan tiempo completo o parcial. Si usted califica, usted debe menos en impuestos y por lo tanto puede recibir dinero de regreso. Aún si usted no debe impuesto sobre ingresos, usted puede obtener este beneficio. Pero debe llenar su declaración de impuestos fiscales.

¿Quién puede obtener el Reembolso de Ingreso Ganado?

- Trabajadores que tienen niños en sus hogares y que ganaron menos de \$35,263* en el 2005 pueden recibir un EIC de hasta \$4,400. (Los trabajadores que tienen solo un niño y que ganaron menos de \$31,030* pueden recibir un EIC de hasta \$2,662.) Llene el Formulario 1040 o el 1040A, y adjunte el Formulario Schedule EIC.
- Trabajadores entre las edades de 25 y 64, que no tienen niños en sus hogares y que ganaron menos de \$11,750* en el 2005 pueden recibir un EIC de hasta \$399. Llene cualquier formulario de impuestos.

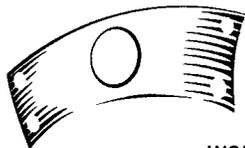
La opción del **Pago Adelantado de EIC** le permite obtener parte del EIC a algunos trabajadores que tienen niños como parte de su cheque de pago a través del año y parte del EIC en forma de un cheque del IRS después de que hacen su declaración de impuestos. Un trabajador puede obtener hasta \$60 extra en cada cheque de pago quincenal. Para obtener Pago Adelantado de EIC, los trabajadores elegibles deben entregar un Formulario W-5 a su empleador. Usted puede obtener el W-5 de su empleador o llamando al IRS al 1-800-TAX-FORM.

El pago de impuestos le puede pagar aún más – pida el reembolso de su CTC! Muchas familias que ganaron más de \$11,000 pueden y que mantuvieron a niños en sus hogares pueden calificar para el Crédito de Impuesto Infantil (CTC) hasta \$1,000 por cada niño elegible menor de 17 años. Vea las instrucciones para el Formulario 1040 o 1040A y adjunte el Formulario 8812. *Nota: Algunos padres sin custodia pueden reclamar el CTC*

*Si usted es casado, el límite de ingreso es \$2,000 más alto que esta cantidad. Muchos trabajadores casados recibirán un EIC más grande.

The IRS is Going to Give Me Money?

Yes!! The **Earned Income Credit (EIC)** is a tax benefit for people who work full- or part-time. If you qualify, you'll owe less in taxes and may get cash back. Even if you don't owe income tax you can get the EIC.



Tax Time Can Pay You Even More! — Claim the Child Tax Credit Refund! Some workers raising children could get a **Child Tax Credit (CTC)** which can boost their family income even more. Many workers receive both tax credits.

What if I'm not a U.S. citizen? Many immigrants are eligible for the EIC, including green card holders, refugees and others legally authorized to work. To claim the EIC: you, your spouse and any child claimed for the EIC must have a valid Social Security number (SSN). To claim the CTC: you, your spouse and the child claimed may have an SSN or Individual Taxpayer Identification Number (ITIN). Neither credit hurts your immigration status.

File a Federal Tax Return to Get the EIC and CTC

To claim the EIC:

If children lived with you for more than half the year in 2005: If you raised two or more children and earned less than \$35,263*, claim an EIC **up to** \$4,400. If you raised one child and earned less than \$31,030*, claim an EIC **up to** \$2,662. A child must live in the U.S. and be under age 19 in 2005, or under age 24 if a full-time student, or any age if permanently and totally disabled. **File Form 1040 or 1040A, (NOT Form 1040EZ) AND attach Schedule EIC.**

If you did not have any children living with you in 2005: If you were between ages 25 and 64, and earned less than \$11,750*, you could claim an EIC **up to** \$399. **File any tax form. The Schedule EIC is not needed.**



To claim the CTC:

If children under age 17 lived with you for more than half the year in 2005: If you earned more than \$11,000, claim a CTC **up to** \$1,000 per child. Some non-custodial parents who are permitted to claim a child as a dependent in a divorce or separation agreement can also claim the child for the CTC. Non-custodial parents must attach IRS Form 8332, "Release of Claim for Child of Divorced or Separated Parents" to their tax return, which requires the custodial parent's signature. **File Form 1040 or 1040A, (NOT Form 1040EZ). Follow the tax form instructions to find out if you get a CTC refund. To claim it, file Form 8812 "Additional Child Tax Credit."**

Questions & Answers About These Tax Benefits

What if I don't know how to file a tax return? Get Free Help!!! VITA, a program of the IRS, helps people fill out their tax forms for free. Many VITA sites have electronic filing for faster refunds. To find the VITA site near you, call 1-800-829-1040. Be patient — the line is often busy.

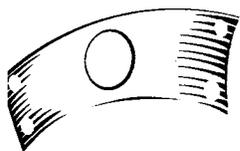


I work and get public assistance benefits. If I get these credits, will I lose my other benefits? The EIC does not count as income in determining eligibility for benefits like food stamps, SSI, Medicaid, cash assistance, or public housing. The CTC refund does not count as income for any federally funded benefit program. Some benefit programs count the EIC and CTC as a resource under certain circumstances.



* If you are married, the income limit is \$2,000 higher than this amount.

¿El IRS (Servicio de Rentas Públicas) Va a Dar-me Dinero?



¡Si!! El Reembolso de Ingresos Ganados (EIC) es un beneficio especial para personas que trabajan tiempo completo o parcial. Si usted califica, usted deberá menos en impuestos y hasta puede obtener un reembolso en efectivo. Aunque no deba impuestos sobre su trabajo usted puede obtener el EIC siempre y cuando llene una declaración de impuestos. ¡Aún los trabajadores que no son responsables de la manutención de un niño pueden obtener el EIC!

¡La Hora de Impuestos Puede Pagarte Aún Más! — ¡Reclame el Crédito de Impuestos Infantil! Algunos trabajadores pueden obtener el **Crédito de Impuestos Infantil (CTC)** que puede aumentar el ingreso de sus familias todavía más. Muchos trabajadores reciben ambos créditos.

¿Qué pasa si no soy ciudadano norteamericano? Muchos inmigrantes son elegibles para el EIC, incluso los portadores de la tarjeta de residencia ("green card"), refugiados, y otros legalmente autorizados para trabajar. Para reclamar el EIC: usted, su cónyuge y cualquier niño reclamado para el EIC deberán tener un número de Seguro Social válido (SSN). Para reclamar el CTC: usted, su cónyuge o el niño reclamado puede tener un SSN o un Número Individual de Identificación De Pagador de Impuestos (ITIN). Ningún crédito le perjudicará su estatus migratorio.

Llene Su Declaración de Impuestos y Obtenga el EIC y el Crédito de Impuestos Infantil (CTC)

Para solicitar el EIC:

Si tuvo niños viviendo con usted por más de la mitad del año 2005: Si estuvo a cargo de dos ó más niños y ganó menos de \$35,263* pida el EIC **hasta por** \$4,400. Si mantuvo a un niño y ganó menos de \$31,030* reclame el EIC **hasta por** \$2,662. Un niño debe de vivir en los Estados Unidos y tener menos de 19 años en el 2005 o ser menor de 24 años si es estudiante de tiempo completo, o ser de cualquier edad si se encuentra permanente y totalmente discapacitado. **Envíe el Formulario 1040 o 1040A, (NO el Formulario 1040EZ) Y adjunte el Formulario "Schedule EIC".**



Si usted no tuvo niños viviendo con usted durante el 2005: Si usted tuvo entre 25 y 64 años y ganó menos de \$11,750*, usted puede pedir el EIC de **hasta por** \$399. **Envíe cualquier formulario de impuestos. El "Schedule EIC" no es necesario.**

Para solicitar el CTC:

Si tuvo niños menores de 17 años viviendo con usted por más de la mitad del año en el 2005: Si usted ganó más de \$11,000 usted puede pedir el CTC **hasta por** \$1,000 por niño. Algunos padres sin custodia autorizados para declarar a un niño como dependiente en un divorcio o acuerdo de separación también puede pedir el CTC. Padres sin custodia deben de adjuntar el Formulario 8332 del IRS, "Release a Claim of Divorced or Separated Parents" a su declaración de impuestos que requiere la firma de quien tenga custodia del niño. **Envíe el formulario 1040 o 1040A (NO el Formulario 1040EZ). Siga las instrucciones para ver si puede obtener el reembolso CTC. Para reclamarlo envíe el formulario 8812 "Additional Child Tax Credit."**

Preguntas & Respuestas Sobre Estos Beneficios de Impuestos

¿Qué puedo hacer si no se cómo llenar los formularios de declaración de impuestos? ¡Obtenga Ayuda Gratuita! VITA, un programa del IRS, le ayuda a la gente a llenar sus formularios de declaración de impuestos gratis. Los sitios de VITA estan abiertos de tarde en Enero hasta el 15 de Abril. Muchos sitios de VITA tienen la habilidad de llenar y enviar sus formularios en forma electrónica para recibir los reembolsos más rápidamente. Para encontrar los sitios de VITA más cercanos a usted, llame al 1-800-829-1040. Tenga paciencia — la línea de 24 horas seguido esta ocupada.



Yo trabajo y recibo beneficios de asistencia pública. Si obtengo estos créditos, ¿puedo perder mis otros beneficios? El EIC no cuenta como ingreso al momento de determinar si califica para cupones alimenticios (food stamps), SSI (Ingreso Suplemental), Asistencia Médica (Medicaid), Asistencia en Efectivo (cash assistance) o vivienda pública (public housing). El reembolso de CTC no cuenta como ingreso al momento de determinar si califica para ningún programa de beneficios financiado federalmente. Algunos programas de beneficios cuentan el EIC y CTC como un recurso bajo ciertas circunstancias.



*Si usted es casado, el límite de ingreso es \$2,000 más alto que ésta cantidad.